BURPESLA S.A. BURPESLASA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Con el informe de los auditores independientes)

BURPESLA S.A. BURPESLASA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólares Estadounidenses
Compañía	-	Burpesla S.A. Burpeslasa
NIIF para las PYMES	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoria.
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado

VALAREZO & ASOCIADOS CIA LTDA
Auditores y Consultores

cpaai miembro mgiworldwide

VALAREZO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
www.valarezoasociados.com
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Burpesla S.A. Burpeslasa.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Burpesla S.A. Burpeslasa, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Burpesla S.A. Burpeslasa al 31 de diciembre del 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES.

Fundamento de la opinión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de Burpesla S.A. Burpeslasa, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Compañía con respecto a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

VALAREZO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Auditores y Consultores
cpaai MIEMBRE mgiworldwide

VALAREZO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
www.valarezoasociados.com
Guayaquil Ecuador

En la preparación de los estados financieros la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo I de este informe. El Anexo I es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de Burpesla S.A. Burpeslasa, al 31 de diciembre del 2019 se emite por separado.

Febrero, 21 de 2020
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados
No de registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 578

Douglas W. Valarezo
Socio
Registro Profesional
No. 31.196

VALAREZO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
www.valarezoasociados.com

Anexo 1

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de Burpesla S.A. Burpeslasa.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

BURPESLA S.A. BURPESLASA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	2019	2018
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	3,599	2,188
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	14,233	20,491
Activos por impuestos corrientes	6	31,136	19,908
Gastos pagados por anticipado	7	17,336	12,780
Total activo corriente		66,304	55,367
Activo no Corriente			
Propiedad	8	453,594	478,031
Activo por impuestos diferidos	9	13,458	14,815
Total activo no corriente		467,052	492,846
Total activo		533,356	548,213
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	512,430	11,251
Pasivos por impuestos corrientes	6	5,780	3,063
Total pasivo corriente		518,210	14,314
Pasivo no Corriente			
Cuentas por pagar a largo plazo	11	-	535,323
Total pasivo no corriente		-	535,323
Patrimonio	13		
Capital social		16,000	16,000
Reservas		32,669	32,669
Resultados acumulados		(50,093)	(9,939)
Resultados del ejercicio		16,570	(40,154)
Total patrimonio		15,146	(1,424)
Total pasivo y patrimonio		533,356	548,213

Las notas adjuntas 1 a la 17 son parte integrante de estos estados financieros.

Ing. Alfredo Gagliardo Heinert
Gerente Legal

Ing. Silvia Santos Méndez
Contador General

BURPESLA S.A. BURPESLASA.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	14	213,433	181,247
Costo de operación	15	(177,377)	(170,185)
Utilidad bruta		36,056	11,062
Otros ingresos			
Ventas de activo	8	-	333,600
Otros ingresos varios		2,101	28,722
Gastos			
Administración y venta		(14,325)	(18,107)
Financieros		(221)	(5,973)
Otros gastos	8	(2,101)	(402,765)
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		21,510	(53,461)
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	6	(3,583)	-
Diferido	9	(1,357)	13,307
Utilidad (Pérdida) del ejercicio y total del resultado integral		16,570	(40,154)

Las notas adjuntas 1 a la 17 son parte integrante de estos estados financieros.

Ing. Alfredo Gagliardo Heinert
Gerente Legal

Ing. Silvia Santos Méndez
Contador General

BURPESLA S.A. BURPESLASA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017		16,000	3,266	29,403	-	(11,447)	37,222
Mas (menos) transacciones durante el año:							
Traspaso del resultado		-	-	-	(11,447)	11,447	-
Corrección contable impuesto diferido		-	-	-	1,508	-	1,508
Pérdida del ejercicio		-	-	-	-	(40,154)	(40,154)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	13	16,000	3,266	29,403	(9,939)	(40,154)	(1,424)
Mas (menos) transacciones durante el año:							
Traspaso del resultado		-	-	-	(40,154)	40,154	-
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	16,570	16,570
Saldos al 31 de diciembre del 2019	13	16,000	3,266	29,403	(50,093)	16,570	15,146

Las notas adjuntas 1 a la 17 son parte integrante de estos estados financieros.

Ing. Alfredo Gagliardo Heinert
Gerente Legal

Ing. Silvia Santos Mendez
Contador General

BURPESLA S.A. BURPESLASA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de prestación de servicios		219,691	181,555
Otros cobros		-	28,722
Clases de pagos por actividades de operación:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(130,648)	(136,520)
Pagos de impuestos		(12,094)	(10,495)
Pagos de primas de seguros derivadas de pólizas suscritas		(38,221)	(38,633)
Pagos de intereses		(269)	(140)
Flujos neto de efectivo procedentes de actividades de Operación		38,459	24,489
FLUJOS DE EFECTIVO PRCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Venta de Propiedad	8	-	333,600
Compra de Propiedad	8	-	(488,743)
Flujos neto de efectivo utilizados en actividades de Inversión		-	(155,143)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Préstamos adquiridos de relacionadas	10	-	420,000
Pagos de préstamos a relacionadas	10	(37,048)	(410,000)
Pagos de intereses por préstamos de relacionadas		-	(5,785)
Flujos neto de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento		(37,048)	4,215
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		1,411	(126,439)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		2,188	128,627
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	3,599	2,188

Las notas adjuntas 1 a la 17 son parte integrante de estos estados financieros.

Ing. Alfredo Gagliardo Heinert
Gerente Legal

Ing. Silvia Santos Méndez
Contador General

BURPESLA S.A. BURPESLASA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 1: INFORMACIÓN GENERAL

La compañía Burpesla S.A. Burpeslasa fue constituida el 17 de junio del 2014 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, con el objeto principal de dedicarse a la prestación de servicios de transporte aéreo de pasajeros y mercadería en vuelos nacionales.

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 es de US$16,000 cuya nómina de Accionistas está constituida de la siguiente manera:

Accionistas	Acciones	Porcentaje de participación
Camaronera Lebama S.A.	15,999	99.99%
Laniado Romero Rodrigo Emilio Maurice	1	00.01%

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento. -
Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES. Emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, Tal como lo requiere la Sección 10, estas políticas que han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a los periodos que se informan.

(b) Bases de preparación. -
Los estados financieros de Burpesla S.A. Burpeslasa comprenden, los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES.

(c) Moneda funcional y de Presentación. -
Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Efectivo y equivalentes al efectivo. -
El Efectivo y equivalentes al efectivo está representado por saldo de efectivo disponible en bancos locales. Estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo de cambio de valor.

(e) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. -
Las Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(f) Propiedad. -

(i) Medición en el momento del reconocimiento. - La partida de Propiedad se medirá inicialmente por su costo, precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo y revalúo. - Después del reconocimiento inicial, la Propiedad, es registrada al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor en caso de que la Administración considere necesario aplicar deterioro.

Los costos de reparación y mantenimiento y los de reposición de partidas no significativas se imputan a resultados en el período en que se producen. La Propiedad de la Compañía requiere revisiones periódicas. En este sentido, las partes objetos de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

(iii) Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de la Propiedad se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presenta el rubro que la Compañía posee como Propiedad, con su respectivo año de vida útil y porcentaje que usa en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Aeronave	20

(vi) Retiro o venta de Propiedad. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de la Propiedad es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(g) Impuestos. -
El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente. - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo.

Impuestos diferidos. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(h) Provisiones. -
Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(i) Reconocimiento de ingresos. -
Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad. Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

(j) Costos y Gastos. -
Los costos de operación y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectué el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(k) Compensación de saldos y transacciones. -
Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(l) Instrumento financiero. -
Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

(i) Activos financieros. - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado

(ii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se

clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(m)Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidades y enmiendas vigentes. -

La Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) es emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). El mismo que emitió las modificaciones el año 2015 las cuales entraron en vigencia para su uso a partir del 1 de enero del 2017. La norma cuenta de 35 secciones.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Mediana Entidades NIIF para las PYMES, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes. La Compañía no ha considerado utilizar en el proceso de aplicación de los criterios contables del deterioro de activos el cual establece qué a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2019	2018
Banco Bolivariano S.A.	3,599	2,188

Corresponden a depósitos en cuenta corriente en un banco local que a la fecha tiene una calificación de AAA- el cual no genera intereses y no tiene restricciones para su uso.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

		2019	2018
Clientes		4,596	7,434
Compañías relacionadas	(1)	9,637	13,057
		14,233	20,491

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de las cuentas por cobrar Compañías relacionadas eran las siguientes:

	2019	2018
Sal-mos Salinas Mosquiñaña S.A.	1,732	3,139
Camaronera Agromarina S.A.	3,171	3,099
Pesalmar S.A.	2,037	2,991
Camaronera Lebama S.A.	2,456	2,742
Sociedad Nacional de Galapagos S.A.	241	1,086
	9,637	13,057

Durante los años 2019 y 2018 se realizaron las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

(Véase página siguiente)

Transacciones con compañías realcionadas 2019:

Razón social y/o persona natural	Operaciones con Compañías relacionadas 2019 Activos	Pasivos	Ingresos	Egresos
Anlani S.A.	-	-	-	-
Camaronera Agromarina S.A.	1,876	-	37,286	-
Camaronera Lebama S.A.	-	-	35,522	81
Pesalmar S.A.	-	-	36,754	-
Sal-mos Salinas Mosquiñaña S.A.	-	2,472	40,434	-
Sociedad Nacional de Galapagos C.A.	-	-	4,414	-
Criaderos de Especies Bioacuaticas Criesbio S.A.	-	-	669	7,200
Acuasemillas – Seaquest S.A.	-	-	669	-
	1,876	2,472	155,748	7,281

Transacciones con compañías realcionadas 2018:

Razón social y/o persona natural	Operaciones con Compañías relacionadas 2018 Activos	Pasivos	Ingresos	Egresos
Anlani S.A.	60,000	-	814	-
Camaronera Agromarina S.A.	-	9	29,706	-
Camaronera Lebama S.A.	-	420,000	39,933	5,833
Pesalmar S.A.	-	1,293	32,063	-
Sal-mos Salinas Mosquiñaña S.A.	-	379	35,060	-
Sociedad Nacional de Galapagos C.A.	200,000	-	8,764	-
Criaderos de Especies Bioacuaticas Criesbio S.A.	-	-	-	7,200
	260,000	421,681	146,340	13,033

NOTA 6. IMPUESTOS:

Activos y pasivos por impuestos del año corriente.- Movimiento al 31 de diciembre del 2019, el resumen es como sigue:

Activo:	Saldos al 31-dic-18	Crédito tributario	Compen-saciones	Saldos al 31-dic-19
Crédito tributario:				
Retención en la fuente impuesto a la renta	7,195	4,338	67	11,466
Retenciones de IVA	6,128	17,354	10,745	12,737
IVA Pagado	1,867	20,449	20,061	2,255
Crédito tributario años anteriores	4,718	-	40	4,678
	19,908	42,141	30,913	31,136

Pasivo:	Saldos al 31-dic-18	Pago y/o ajustes	Retenciones e impuestos	Saldos al 31-dic-19
Impuestos por pagar:				
Impuesto a la renta por pagar	-	-	3,583	3,583
IVA por pagar	1,856	25,937	25,612	1,531
Retención en la fuente del IVA	908	6,355	5,901	454
Retención en la fuente impuesto a la renta	299	2,515	2,428	212
	3,063	34,807	37,524	5,780

Impuesto a la renta corriente reconocida en los resultados- Una reconciliación entre el resultado del ejercicio económico según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

		2019	2018
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta		21,510	(53,461)
Más (menos) - Partidas de conciliación:			
Gastos no deducibles		205	235
Amortizacion de pérdidas (Nota 9)		(5,428)	-
Base gravable		16,287	(53,226)
Tasa de impuesto		22%	25%
Impuesto a la renta causado	(1)	3,583	-

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% para el 2019 y 2018 sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta. Sin embargo, las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta de acuerdo a la Ley Organica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización dde la Gestión Financiera publicada el 29 de diciembre del 2017, la Compañía aplicó este beneficio.

NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los Gastos pagados por anticipado consistían en:

		2019	2018
Seguros pagados por anticipado	(1)	15,573	11,910
Anticipo a proveedores		1,763	870
		17,336	12,780

(1) Corresponde al saldo por amortizar de un seguro adquirido en los ramos de casco aéreo, riesgos especiales y vida colectiva contratado en caso de siniestro del helicóptero y su tripulación. El monto asegurado es de US$500,000.

NOTA 8. EQUIPO:

El Equipo de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 consistía en:

	Saldos al 31-dic.-17		Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-dic.-18	Depreciación	Saldos al 31-dic.-19
Aeronave	486,317	(1)	2,426	488,743	-	488,743
Menos- Depreciación acumulada	(68,895)		58,183	(10,712)	(24,437)	(35,149)
	417,422		60,609	478,031	(24,437)	453,594

(1) Saldo neto que incluye la compra de un helicóptero Robinson R44 Clipper I por US$488,743 adquirido con fecha 27 de julio del 2018; y la baja de US$486,317 por la venta del helicóptero adquirido el 27 de febrero del 2015, el mismo que fue vendido en el 2018 por US$333,600. La política de depreciación de los helicópteros es en línea recta a un plazo de 20 años.

NOTA 9. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2019 el Activo por impuestos diferidos asciende a un monto de US$13,458 originados por amortización de pérdidas tributarias. El detalle es como sigue:

			Impuesto Diferido
Pérdida tributaria año 2017	6,035	25%	1,508
Pérdida tributaria año 2018	53,226	25%	13,307
	59,261	25%	14,815
Devengo por amortización de perdidas	(5,428)	25%	(1,357)
Saldo al 31/dic/2019	53,833	25%	13,458

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar de la Compañía consistían en:

		2019	2018
Proveedores		4,107	1,203
Compañía relacionada:			
Camaronera Lebama S.A.	(1)	508,323	10,048
		512,430	11,251

(1) Incluye la reclasificación de la cuenta por pagar a largo plazo por US$535,323 (Véase Nota 11), y el saldo pendiente de pago del año 2018. En el año 2019 por US$37,048.

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las Cuentas por pagar a largo plazo de la Compañía consistían en:

		2019	2018
Compañía relacionada:			
Camaronera Lebama S.A.	(1)	-	535,323

(1) Corresponde a préstamo que se otorgó en el 2015 para la adquisición de un helicóptero, el mismo que fue vendido durante el 2018. Por ese préstamo no se pactó una tasa de interés ni se estipuló un tiempo para el pago. En el 2019 el saldo de esta cuenta fue reclasificada a la cuenta por pagar corriente (Véase Nota 10).

NOTA 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

		2019	2018
Activos financieros:			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	3,599	2,188
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	14,233	20,491
		17,832	22,679
Pasivos financieros:			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 10)	512,430	11,251
Cuentas por pagar a largo plazo	(Nota 11)	-	535,323
		512,430	546,574

NOTA 13. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 16,000 acciones de US$1.00 valor nominal unitario, los cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse en su totalidad.

Reserva Facultativa- Todos los remanentes de las utilidades liquidas y realizadas que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, que no se hubiese repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado. Las reservas facultativas no podrán exceder del 50% del capital social, salvo resolución unánime en contrario de la junta general.

NOTA 14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos reportados por la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son US$213,433 y US$181,247, respectivamente, provenientes a servicios de transporte aéreo de personas e insumos en vuelos a campamentos camaroneros.

NOTA 15. COSTOS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Costos de la Compañía consistían en:

	2019	2018
Honorarios profesionales	71,510	68,683
Seguro Ecuatoriano Suiza- helicóptero	34,558	32,707
Depreciaciones	24,437	25,369
Mantenimientos, accesorios y mejoras	26,992	21,743
Combustibles	12,863	12,029
Aceites y aditivos	3,022	1.317
Manejo de combustibles	2,651	3,300
Otros	1,344	5,037
	177,377	170,185

NOTA 16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de informe a los estados financieros (febrero 21 del 2020), Se procedio a registrar con fecha 1 de enero del 2020 US$1,793, como reserva legal, adicional de lo antes expuesto no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración en enero, 15 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.